DOKUMENT S KLJUČNIM INFORMACIJAMA

Ovaj dokument sadrži ključne informacije za ulagatelje o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

Proizvod: InterCapital Romania BET-TRN UCITS ETF otvoreni investicijski pod-fond s javnom ponudom – Klasa A
ISIN: HRICAMFBETR5
Izdavatelj: InterCapital ETF d.o.o., Masarykova 1, Zagreb
Web stranica Izdavatelja: www.intercapitaletf.hr. Tel. br: 01/4825-868.
Regulator: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je nadležna za nadzor InterCapital ETF d.o.o. u pogledu ovog dokumenta s ključnim informacijama.
Dokument s ključnim informacijama od 25.05.2026.

Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta: Ovaj proizvod je otvoreni investicijski pod-fond s javnom ponudom (UCITS) koji je osnovan i kojim Izdavatelj upravlja u okviru Krovnog fonda koji se sastoji od više pod-fondova.

Ciljevi: InterCapital Romania BET-TRN UCITS ETF je indeksni dionički otvoreni investicijski pod-fond s javnom ponudom (UCITS) koji za investicijski cilj ima repliciranje strukture indeksa Bukureštanske burze BET-TRN. Kao usporedna vrijednost (benchmark) za vrednovanje povrata koji ostvaruje Pod-fond koristi se indeks BET-TRN koji se sastoji od najmanje 10, a najviše 20 dionica. Očekivana razlika u prinosu prilikom normalnih tržišnih uvjeta prikazana je u prospektu Pod-fonda. Više informacija o dioničkom indeksu BET-TRN možete naći na web stranici Bukureštanske Burze (www.bvb.ro). Dionice koje su u sastavu indeksa BET-TRN u pravilu su najlikvidnije (najlakše unovčive) dionice na rumunjskom tržištu kapitala. Pod-fond će s minimalno 90% neto imovine biti trajno izložen dioničkom tržištu. Pod-fondom se upravlja pasivnim načinom upravljanja što znači da se imovina Pod-fonda ulaže u dionice koje su u sastavu ili će biti dodane u sastav indeksa BET-TRN. Iz tog razloga, Pod-fond prati trend pada i rasta cijene indeksa BET-TRN. Cjelokupna dobit automatski se reinvestira u Pod-fond. Prihod od dividendi dodaje se imovini Pod-fonda. Naknade i operativni troškovi naplaćuju se iz imovine Pod-fonda, što smanjuje prinos u odnosu na prinos indeksa BET-TRN. Dobit Pod-fonda sadržana je u vrijednosti udjela, a dobit se realizira na način da se u potpunosti ili djelomično prodaju udjeli Pod-fonda. Zahtjev za otkup udjela od društva za upravljanje mogu zatražiti samo ovlašteni sudionici. U okolnostima poremećaja tržišne likvidnosti društvo ima mogućnost primijeniti alate za upravljanje likvidnošću u svrhu zaštite interesa ulagatelja i očuvanja stabilnosti Pod-fonda. Neto imovina Pod-fonda može pokazivati visoku razinu volatilnosti (promjena cijene udjela) zbog sastava portfelja, što znači da zbog visoke izloženosti dionicama, vrijednost udjela može imati veće fluktuacije (silazna i uzlazna kretanja) u kratkom vremenskom roku. Iz navedenog razloga, Pod-fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima koji su spremni ulagati na duže vremensko razdoblje uz mogućnost ostvarivanja visokih prinosa zbog izloženosti na tržištu dionica. Replicirajući indeks, pod-fondovi nasljeđuju karakteristike istoga, pa tako i one koje se tiču održivosti. Sastav indeksa, odnosno njegove karakteristike koje uključuju i pristup održivosti, okolišna i socijalna obilježja, određuje administrator indeksa. Preporuka: ovaj Pod-fond nije primjeren za ulagatelje koji namjeravaju povući svoj novac do pete godine ulaganja.

Ciljani mali ulagatelj: Pod-fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima koji žele biti izloženi rumunjskom dioničkom tržištu, koji namjeravaju svoja sredstva uložiti na razdoblje duže od 5 (pet) godina te koji su spremni prihvatiti visoko rizično ulaganje.

Rok proizvoda (trajanje): Pod-fond osniva se na neodređeno vrijeme, tj. nema ciljani datum dospijeća. Izdavatelj ima pravo jednostrano likvidirati Pod-fond. Pod-fond se može likvidirati u slučajevima propisanim Pravilima Krovnog fonda te primjenjivom nacionalnom i EU regulativom koje uređuje poslovanje društava za upravljanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom.

Detaljne informacije o Pod-fondu mogu se pronaći u Pravilima, financijskim izvještajima i drugim dokumentima Pod-fonda i Izdavatelja dostupnima na upit, u poslovnim prostorijama Izdavatelja na adresi: Masarykova 1, Zagreb ili objavljenim na web stranicama Izdavatelja gdje je dostupna i najnovija cijena udjela. Navedeni dokumenti dostupni su besplatno na hrvatskom jeziku.

Depozitar Fonda je OTP banka d.d. sa sjedištem u Splitu, Domovinskog rata 61.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Pokazatelj rizika

1	2	3	**4**	5	6	7

Niži rizik — Viši rizik

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zbog toga što vam mi ne možemo platiti.

Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati 5 godina. Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako proizvod unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

Proizvod se nalazi u kategoriji 4 od mogućih 7, što označuje srednju kategoriju rizika. Ovime se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na srednjoj razini, a loši tržišni uvjeti mogli bi utjecati na budući prinos pod-fonda i prinos Vašeg ulaganja.

Pod-fond ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje. Ulagatelj ne snosi rizik nastanka dodatnih financijskih preuzetih obveza ili obveza, uključujući potencijalne obveze, osim kapitala uloženog u pod-fond.

Osim rizika koji su obuhvaćeni zbirnim pokazateljem rizika, i drugi rizici mogu imati utjecaj na rezultate pod-fonda poput koncentracijskog rizika, operativnog rizika i rizika likvidnosti. Detaljan opis rizika naveden je u Prospektu Fonda u dijelu „Rizici i profil rizičnosti".

Scenariji uspješnosti

Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti pod-fonda odnosno referentne vrijednosti u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga.

Preporučeno razdoblje držanja:	**5 godina**		
Primjer ulaganja:	**10.000 EUR**		
Scenariji		U slučaju izlaska nakon 1 godine	U slučaju izlaska nakon 5 godina
Minimalni	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.		
Scenarij u uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	3.489,98 EUR	3.585,18 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-65,10%	-18,55%
Nepovoljni scenarij *Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 12./2024. i 12./2025.*	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.944,51 EUR	13.397,54 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-10,55%	6,02%
Umjereni scenarij *Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 07./2016. i 07./2021.*	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	11.646,39 EUR	22.026,52 EUR
	Prosječni godišnji prinos	16,46%	17,11%
Povoljni scenarij *Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 10./2020. i 10./2025.*	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	15.530,72 EUR	32.842,75 EUR
	Prosječni godišnji prinos	55,31%	26,85%

U ovoj tablici prikazuje se novac koji biste mogli dobiti natrag u sljedećih 5 godina prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom da ulažete 10.000 EUR. U ovim se scenarijima prikazuje koliko bi vaše ulaganje moglo biti uspješno. Možete ih usporediti sa scenarijima za druge proizvode.

Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima.
Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Scenarij u uvjetima stresa pokazuje povrat koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima te ne uzima u obzir situacije u kojima izdavatelj vrijednosnog papira odnosno druga ugovorna strana nisu u mogućnosti podmiriti obveze prema pod-fondu.
Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. Brojčani podaci ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju koja može utjecati na iznos povrata.

Što se događa ako InterCapital ETF nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Isplate uslijed otkupa udjela izvršavaju se iz imovine Pod-fonda te mogućnost izvršenja isplate ovisi isključivo o razini likvidnosti imovine Pod-fonda. Imovina Pod-fonda drži se i vodi odvojeno od imovine InterCapital ETF-a i drugih Pod-fondova pod upravljanjem Društva. Imovina Pod-fonda nije dio njegove imovine, likvidacijske ili stečajne mase i ne može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbine od Društva stoga mogućnost izvršenja isplate ne ovisi o kreditnoj sposobnosti ili imovini Društva. Mogući financijski gubitak nastao ulaganjem u ovaj proizvod nije pokriven niti jednim jamstvenim programom.

Koji su troškovi?

Osoba koja Vas savjetuje o ovom pod-fondu ili ga prodaje može Vam zaračunati druge troškove. U tom će Vam slučaju ta osoba dati informacije o tim troškovima i o tome kako će oni utjecati na Vaše ulaganje.

Troškovi tijekom vremena

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz Vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu Vašeg ulaganja i razdoblju držanja proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.
Pretpostavili smo sljedeće:
- U prvoj godini Vaš povrat bio bi jednak iznosu vašeg ulaganja (godišnji prinos od 0 %).
  Za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju
- Ulaganje iznosi 10 000 EUR

Ulaganje:	**10.000 EUR**	
	U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon preporučenog razdoblja držanja (5 godina)
Ukupni troškovi	97 EUR	923 EUR
Godišnji učinak troškova (*)	1,0%	1,0%

(*) Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju Vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 18,1% prije troškova i 17,1% nakon troškova.

Raščlamba troškova		
Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku*		**U slučaju izlaska nakon *jedne godine***
Ulazni troškovi	Ne naplaćuje se ulazna naknada za ovaj pod-fond	0 EUR
Izlazni troškovi	Ne naplaćuje se izlazna naknada za ovaj pod-fond.	0 EUR
Kontinuirani troškovi (nastali svake godine)		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	0,84% vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	84 EUR
Transakcijski troškovi	0,13% vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za pod-fond. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.	13 EUR
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
Naknade za uspješnost (i udjele u dobiti)	Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj pod-fond.	0 EUR

*Ovaj Pod-fond je ETF, što znači da ulagatelji koji nisu Ovlašteni sudionici moraju u načelu kupovati ili prodavati udjele Pod-fonda na Sekundarnom tržištu. Kod kupoprodaje Udjela putem Sekundarnog tržišta (kao kupac ili prodavatelj) bit ćete u obvezi platiti posredniku, investicijskom društvu ili kreditnoj instituciji koji za Vaš račun pružaju investicijsku uslugu izvršavanja naloga, naknadu za posredovanje (brokersku naknadu).

Koliko dugo bih trebao držati proizvod i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja odabire se na temelju strategije i investicijskih ciljeva Pod-fonda. Preporučeno minimalno razdoblje držanja je pet godina. Otkup udjela u Pod-fondu moguć je i prije isteka tog razdoblja no ne preporuča se obzirom da u tom slučaju postoji mogućnost da Pod-fond ne ostvari svoj investicijski cilj, a iznos koji dobijete natrag može biti niži od očekivanog.

Zahtjev za otkup udjela možete podnijeti svaki radni dan, na način kako je definirano Prospektom i pravilima Pod-fonda. U ovom Pod-fondu, izlazna naknada se ne naplaćuje. Informacije o izlaznoj naknadi te ostalim troškovima proizvoda prikazane su u odjeljku *„Koji su troškovi?"* .

Dostupni alati za upravljanje likvidnošću uključuju: isplatu u naravi, naknadu za sprječavanje razvodnjavanja, obustavu izdavanja, otkupa i isplata te račune za odvajanje nelikvidne imovine. Aktivacija pojedinih alata može privremeno ograničiti mogućnost otkupa udjela ili utjecati na vrijednost isplate. U slučaju aktivacije jednog ili više od navedenih alata, Društvo će pravovremeno obavijestiti ulagatelje. Detaljan opis alata za upravljanje likvidnošću naveden je u Prospektu Fonda.

Kako se mogu žaliti?

Pritužbe mogu biti upućene od strane postojećih ili bivših (neaktivnih) klijenata Izdavatelja i/ili njihovih predstavnika. Pritužba bi trebala biti sastavljena na hrvatskom jeziku i dostavljena Društvu putem obrasca za pritužbe i potpisana od strane podnositelja pritužbe. Neovisno o prethodno navedenom, Društvo će odgovoriti na pritužbu i u slučaju da nisu ispunjene sve prethodno navedene pretpostavke.

Pritužbe se zaprimaju u pisanom obliku na sljedeće adrese:

- INTERCAPITAL ETF d.o.o., Masarykova 1, 10 000 Zagreb (na pažnju nositelja compliance funkcije)
- ili na e-mail adresu: etfcompliance@intercapital.hr .

Pritužbe se mogu podnijeti i putem obrasca koji je dostupan na internetskim stranicama društva i to na sljedećoj poveznici: https://intercapitaletf.hr u kojem slučaju se pritužba ne potpisuje.

Druge relevantne informacije

Društvo se može smatrati odgovornim samo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima Prospekta Fonda. Fond podliježe poreznom zakonodavstvu Republike Hrvatske što može utjecati na osobnu poreznu poziciju ulagatelja. Pojedinosti Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna i identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka, dostupni su na web stranicama Društva https://intercapitaletf.hr.

Na zahtjev ulagatelja Društvo će mu dostaviti besplatan primjerak Politike primitaka na hrvatskom jeziku. Informacije o povijesnim prinosima za zadnje 3 godine te objave mjesečnih scenarija uspješnosti dostupne su na web stranici Društva https:// intercapitaletf.hr.